

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0312887005	27/04/2005 15.617	100.000,00 1.561.700.000,00 100,00%	100.000,00 1.561.700.000,00	Variable Euribor 3M + 0,110% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2390% 26/07/2005 559,750000 Bruto 475,787500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2005 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0312887013	27/04/2005 602	100.000,00 60.200.000,00 100,00%	100.000,00 60.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,230% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,3590% 26/07/2005 589,750000 Bruto 501,287500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial	A+ A1	A+ A1
Serie C ES0312887021	27/04/2005 149	100.000,00 14.900.000,00 100,00%	100.000,00 14.900.000,00	Variable Euribor 3M + 0,450% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	2,5790% 26/07/2005 644,750000 Bruto 548,037500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2	BBB+ Baa2
Serie D ES0312887039	27/04/2005 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M + 1,750% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	3,8790% 26/07/2005 969,750000 Bruto 824,287500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2	BB+ Ba2
Serie E ES0312887047	27/04/2005 301	100.000,00 30.100.000,00 100,00%	100.000,00 30.100.000,00	Variable Euribor 3M + 3,500% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	5,6290% 26/07/2005 1.407,250000 Bruto 1.196,162500 Neto	25/10/2037 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2005	n.c. Caa2	n.c. Caa2
Total		1.680.100.000,00	1.680.100.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,46	6,62	6,10	5,65	5,28	4,93	4,63	4,37
			Fecha	12/12/2018	02/08/2012	08/02/2011	22/02/2011	10/09/2010	06/02/2010	02/12/2010	11/12/2009
		Amort. final	Años	25,84	17,08	15,83	14,83	14,08	13,08	12,33	11,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2031	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/10/2017	25/04/2017
			Fecha	13,59	6,91	6,40	5,96	5,57	5,22	4,91	4,64
		Amort. final	Años	30/01/2019	25/05/2012	23/11/2011	14/06/2011	22/01/2011	18/09/2010	28/05/2010	16/02/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,59	26,08	25,34	24,34	23,34	22,59	21,83	20,83
			Fecha	25/01/2034	25/07/2021	25/10/2030	25/10/2029	25/10/2028	25/01/2028	25/04/2027	25/04/2026
		Amort. final	Años	21,18	11,65	10,75	9,99	9,36	8,73	8,20	7,77
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30/08/2026	17/02/2017	29/03/2016	25/06/2015	11/05/2014	22/03/2014	09/07/2013	04/04/2013
			Fecha	25,84	17,08	15,83	14,83	14,08	13,08	12,33	11,83
		Amort. final	Años	25/04/2031	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/10/2017	25/04/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,52	12,47	11,62	10,87	10,19	9,59	9,04	8,56
			Fecha	01/01/2027	14/12/2017	02/09/2017	05/08/2016	09/06/2015	30/01/2015	07/11/2014	17/01/2014
		Amort. final	Años	29,34	29,34	29,34	29,59	29,59	29,59	29,59	29,34
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/10/2034
			Fecha	21,18	11,64	10,75	9,99	9,36	8,73	8,20	7,77
		Amort. final	Años	29/08/2026	17/02/2017	29/03/2016	25/06/2015	11/05/2014	22/03/2014	09/07/2013	04/04/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,84	17,08	15,83	14,83	14,08	13,08	12,33	11,83
			Fecha	25/04/2031	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/10/2017	25/04/2017
		Amort. final	Años	21,52	12,47	11,62	10,87	10,19	9,59	9,04	8,56
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	01/01/2027	14/12/2017	02/09/2017	05/08/2016	09/06/2015	29/01/2015	07/11/2014	16/01/2014
			Fecha	29,34	29,34	29,34	29,59	29,59	29,59	29,59	29,34
		Amort. final	Años	25/10/2034	25/10/2034	25/10/2034	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/01/2035	25/10/2034
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,38	11,80	10,90	10,17	9,59	8,93	8,40	8,02
			Fecha	11/10/2025	14/04/2017	22/05/2016	29/08/2015	29/01/2015	06/01/2014	22/11/2013	07/04/2013
		Amort. final	Años	25,84	17,08	15,83	14,83	14,08	13,08	12,33	11,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/04/2031	25/07/2022	25/04/2021	25/04/2020	25/07/2019	25/07/2018	25/10/2017	25/04/2017
			Fecha	22,13	17,63	17,32	17,05	16,82	16,62	16,45	16,30
		Amort. final	Años	08/10/2027	02/10/2023	19/10/2022	14/07/2022	21/04/2022	02/08/2022	12/06/2021	10/11/2021
		Fondo de Reserva	1,70%	28.100.000,00	1,70%	28.100.000,00					

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
				% MC		% MC	
Serie A	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%	92,95%	1.561.700.000,00	7,05%	
Serie B	3,58%	60.200.000,00	3,41%	3,58%	60.200.000,00	3,41%	
Serie C	0,89%	14.900.000,00	2,50%	0,89%	14.900.000,00	2,50%	
Serie D	0,79%	13.200.000,00	1,70%	0,79%	13.200.000,00	1,70%	
Serie E	1,79%	30.100.000,00		1,79%	30.100.000,00		
Emisión de Bonos		1.680.100.000,00			1.680.100.000,00		
Fondo de Reserva		1,70%	28.100.000,00	1,70%	28.100.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		96.011.491,51	2,129%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.355.064,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		620.660,78	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.150.000,00	4,129%

BANCAJA 8 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2005
Divisa: EUR



Fecha constitución
22/04/2005

NIF
G84322205

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Calyon
Deutsche Bank
JP Morgan
Dexia
Fortis Bank
Banco Pastor
SCH

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Deutsche Bank

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	14.174	14.547
Principal		
Pendiente vencimiento	1.589.876.898,81	1.650.061.193,12
Medio	112.168,54	113.429,66
Mínimo	1,22	1,24
Máximo	763.498,66	768.383,59
Interés nominal		
Medio ponderado	3,26%	3,26%
Mínimo	2,36%	2,36%
Máximo	4,88%	5,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	309	311
Mínimo	05/07/2005	26/06/2005
Máximo	21/10/2034	21/10/2034
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,05	0,06
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,95	99,94

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,38%	1,43%			1,43%
Tasa anual equivalente	15,33%	15,87%			15,87%

Principal / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	0,03	6,74	0,02	6,60
10,01 - 20%	0,38	16,09	0,33	15,91
20,01 - 30%	1,18	25,86	1,05	25,78
30,01 - 40%	2,85	35,89	2,57	35,83
40,01 - 50%	5,20	45,43	5,02	45,40
50,01 - 60%	8,29	55,27	8,23	55,35
60,01 - 70%	14,67	65,89	14,33	65,97
70,01 - 80%	31,18	76,13	31,56	76,34
80,01 - 90%	15,20	84,66	15,49	84,81
90,01 - 100%	21,03	95,68	21,40	95,98
Medio ponderado	74,72		75,31	
Mínimo	0,00		0,00	
Máximo	100,00		100,00	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,71%	7,66%
Aragón	1,72%	1,72%
Asturias	0,12%	0,12%
Canarias	7,48%	7,40%
Cantabria	0,03%	0,03%
Castilla y León	2,48%	2,48%
Castilla-La Mancha	2,53%	2,54%
Cataluña	12,89%	12,92%
Comunidad Valenciana	37,80%	38,02%
Extremadura	0,33%	0,32%
Galicia	1,61%	1,60%
Islas Baleares	4,72%	4,69%
La Rioja	0,57%	0,59%
Madrid	13,85%	13,74%
Melilla	0,01%	0,01%
Murcia	3,45%	3,46%
Navarra	1,40%	1,38%
País Vasco	1,31%	1,32%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Hasta 1 Mes	675	110.328,62	100.301,31	0,00	210.629,93	61,90	73.411.477,79	73.622.107,72	82,25	73,26
De 1 a 2 Meses	138	47.794,82	56.707,02	0,00	104.501,84	30,71	13.797.927,71	13.902.429,55	15,53	73,16
De 2 a 3 Meses	17	8.264,43	12.661,64	0,00	20.926,07	6,15	1.714.886,06	1.735.812,13	1,94	79,50
De 3 a 6 Meses	2	1.490,45	2.745,75	0,00	4.236,20	1,24	249.924,17	254.160,37	0,28	75,08
Total	832	167.878,32	172.415,72	0,00	340.294,04		89.174.215,73	89.514.509,77		73,37